Ressources naturelles Canada
Natural Resources Canada

Info-Carburant

Comprendre les différents aspects du marché de l'essence au Canada et les facteurs économiques qui influencent les prix

Bulletin 14, Volume 8

Le 26 juillet 2013

Canada

Exemplaires disponibles gratuitement auprès de :
Ressources naturelles Canada
Direction des ressources pétrolières
17iè étage
580, rue Booth
Ottawa (Ontario) K1A 0E4
Téléphone : (613) 992-9612
ATS : (613) 996-4397 (appareil de télécommunication pour sourds)
Télécopieur : (613) 992-0614
Courriel : prb.drp@rncan-nrcan.gc.ca
Site Web : http://www.infocarburant.nrcan.gc.ca/index_f.cfm

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, 2013

ISSN 1918-333X

Also available in English under the title *Fuel Focus*

Info-Carburant

Volume 8, Bulletin 14
Le 26 juillet 2013

Aperçu national

Les prix au détail de l'essence au Canada ont augmenté de 0,3 cent le litre par rapport à la semaine dernière

Pour la semaine se terminant le 23 juillet 2013, le prix au détail moyen de l'essence au Canada était de 1,35 $ le litre. Les prix mondiaux plus élevés du pétrole brut et les prix de gros en Amérique du Nord ont contribué à hausser le prix au détail moyen de l'essence au Canada de moins de 1 cent le litre par rapport à la semaine précédente et de près de 2 cents comparativement au dernier rapport de deux semaines auparavant, soit une augmentation de presque 6 cents le litre comparativement à un an auparavant.

Les prix du diesel ont légèrement augmenté de moins de 1 cent le litre par rapport à la semaine précédente, passant à 1,26 $ le litre, soit une augmentation de 7 cents le litre comparativement à la même période l'an dernier.

Faits récents

- **Rapport sur le marché pétrolier** : Malgré une perspective économique morose, les marchés à terme ont été soutenus par les turbulences en Égypte et par des questions d'offre. On prévoit une croissance de la demande mondiale de 1,2 million barils par jour (Mb/j) en 2014, suivant une croissance révisée à la hausse de 930 000 b/j en 2013. On prévoit une augmentation de l'approvisionnement par les producteurs non membres de l'OPEP de 1,3 Mb/j en 2014, supérieure à une révision à la hausse de 1,2 Mb/j pour 2013. Les stocks pétroliers commerciaux totaux de l'OCDE se sont accrus de façon saisonnière, passant d'un niveau relativement faible de 4,8 Mb en mai à 2 683 Mb. La production de brut nord-américaine a fortement progressé en mai et en juin préalablement à une rampe saisonnière exceptionnellement abrupte dans les débits mondiaux prévue durant le troisième trimestre de 2013. (Source : International Energy Agency, OMR, 11 juillet 2013)
- **Ventes d'automobiles neuves** : Le nombre d'automobiles neuves vendues entre janvier et mai 2013 a augmenté de 2 %, s'établissant à 727 847 unités, comparativement à la même période en 2012. Les ventes d'automobiles neuves ont augmenté dans toutes les provinces sauf en Ontario, pratiquement sans changement avec 263 399 unités, et au Québec, où les ventes ont baissé de 1 % pour s'établir à 178 797 unités. L'Alberta (+ 7 %) a indiqué la plus grande augmentation du nombre d'automobiles neuves vendues – 7 415 unités dans les cinq premiers mois de 2013, soit 107 596 unités au total. Les ventes d'automobiles neuves au Manitoba ont augmenté de 10 %, passant à 22 831 unités. (Source : The Daily, http://www.statcan.gc.ca/daily-quotidien/130715/tdq130715-eng.htm)
- **La production de pétrole brut augmente de 7 %** : La production intérieure de pétrole brut (y compris condensat et pentane plus) a augmenté de 7 %, passant à 50 milliards de mètres cubes durant le premier trimestre de 2013, comparativement à la même période en 2012. (Source : Statistique Canada, Rapport mensuel sur l'approvisionnement et l'utilisation du pétrole brut et du gaz naturel)

Figure 1: Comparaison des prix du brut et de l'essence ordinaire (moyenne nationale)

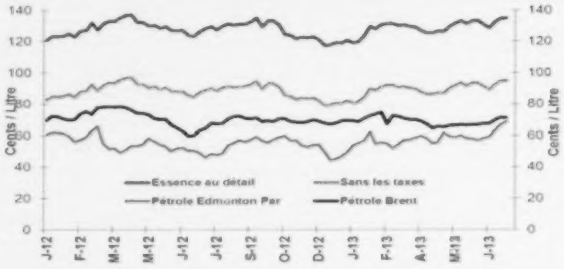
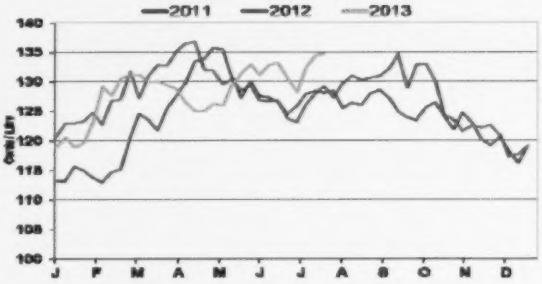


Figure 2: Prix hebdomadaires de l'essence ordinaire



Changement des prix des combustibles

	Semaine du:	Changement de:	
¢/L	2013-07-23	Semaine précédente	An dernier
Essence	134,7	+0,3	+5,5
Diesel	125,6	+0,3	+7,3
Mazout à chauffage	118,6	+1,2	+6,9

Source: RNCan

Prix du gaz naturel pour véhicules

2013-07-23	¢ par kilogramme	¢/L équivalent essence	¢/L équivalent diesel
Vancouver	119,4	78,8	81,7
Edmonton	115,1	75,9	78,7
Toronto	110,6	73,0	75,6

Source: ¢/kg Kent Marketing Services Limited

Dans le présent bulletin

page

Aperçu national 1
Faits récents 1
Aperçu de l'essence au détail 2
Prix de gros de l'essence 3
Marges du raffineur et du négociant pour l'essence 4
Aperçu du pétrole brut 5
Supplément *:* Facteurs à l'origine du rétrécissement de la différence de prix entre le WTI et le Brent 6

Aperçu de l'essence au détail

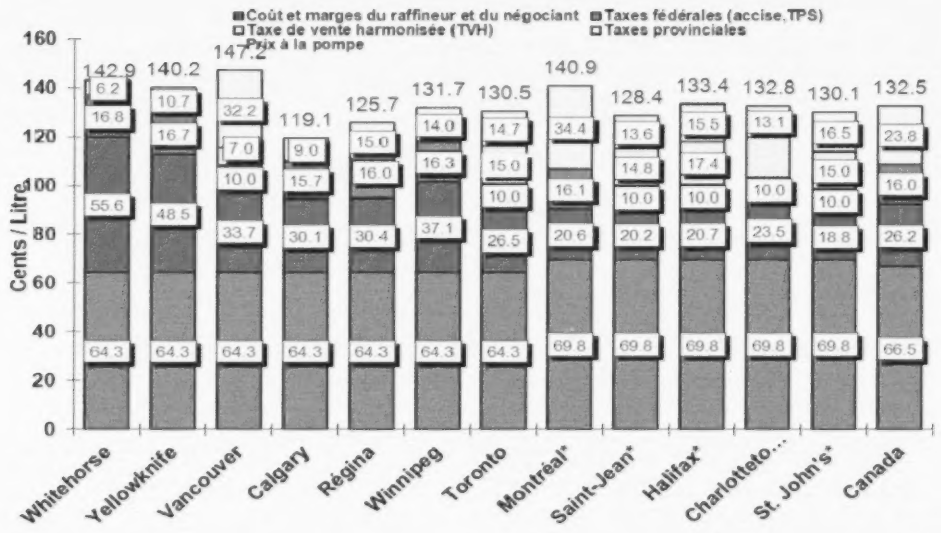
Pour la période se terminant le 23 juillet 2013, la **moyenne sur quatre semaines** du prix moyen de l'essence à la pompe dans les villes sélectionnées au Canada était de 1,32 $ le litre, soit une augmentation de 1 cent le litre comparativement au dernier rapport du 12 juillet 2013 et une augmentation de 6 cents le litre comparativement à la même période en 2012.

Pour la période se terminant le 23 juillet 2013, la **moyenne sur quatre semaines** du prix du pétrole brut composant l'essence s'est établi à près de 67 cents le litre, soit une augmentation de 12 cents le litre comparativement à la même période en 2012.

Les prix au détail dans les centres de l'Est ont augmenté en moyenne de 3 cents le litre comparativement au dernier rapport de deux semaines auparavant et ont oscillé entre 1,28 $ et 1,41 $ le litre. Les prix dans les centres de l'Ouest ont diminué en moyenne de 1 cent le litre et ont oscillé entre 1,19 $ et 1,47 $ le litre.

À l'échelle nationale, les coûts du raffineur et du négociant ont diminué de près de 3 cents le litre comparativement au rapport précédent de deux semaines auparavant, s'établissant à 26 cents le litre, soit 7 cents le litre de moins qu'à la même période l'an dernier.

Figure 3: Prix à la pompe de l'essence ordinaire dans certaines villes
Moyenne de 4 semaines (du 2 au 23 juillet 2013)



Source: RNCan

** Marchés en régie*

Comment le marché de l'essence fonctionne

Les prix s'ajustent pour égaliser l'offre et la demande. Si la demande dépasse l'offre, les prix augmentent jusqu'à un niveau qui favorise la mise en marché de nouveaux approvisionnements, ou jusqu'à ce que la demande diminue au point d'équilibre.

Si l'offre dépasse la demande, les prix baissent jusqu'à ce que la demande rattrape l'offre. Étant donné qu'il est possible de transporter les produits vers le marché où le prix est le plus élevé, la plupart des prix des produits pétroliers sont comparables d'un marché à l'autre. En général, l'écart entre les prix de gros de deux marchés peut être attribué au coût du transport des produits entre ces deux marchés.

Il y a toutefois plusieurs facteurs qui influent sur les prix de l'essence au détail – l'offre et la demande, les coûts du brut, les coûts de distribution, les taxes fédérales et provinciales et les conditions des marchés locaux – les prix de détail et, dans une moindre mesure, les prix de gros peuvent varier considérablement d'un marché à l'autre.

Prix de gros de l'essence

Comparativement à la semaine précédente, les prix de gros de l'essence pour la semaine **se terminant le 18 juillet 2013** ont augmenté dans la plupart des centres sélectionnés canadiens et américains.

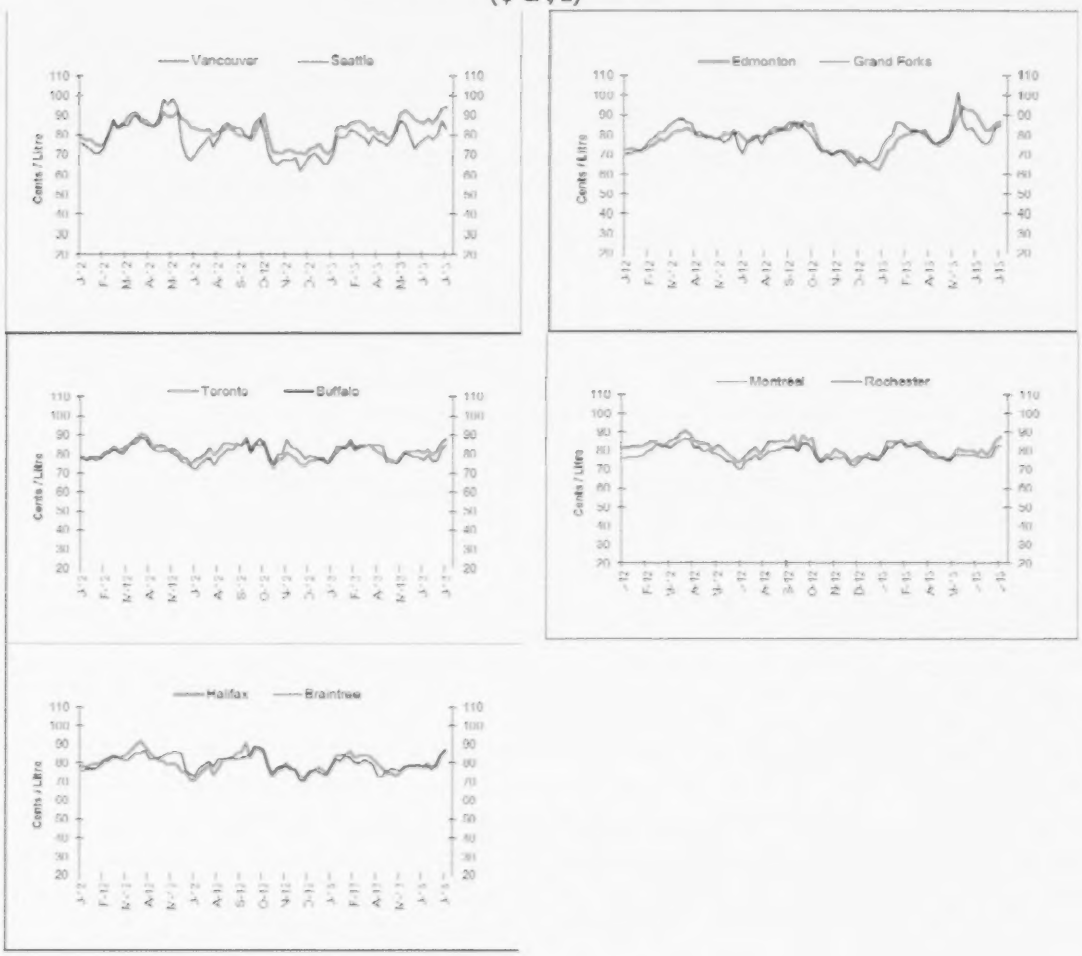
Les prix de gros de l'essence ont oscillé entre une augmentation de plus de 2 cents le litre et une diminution de 4 cents le litre. Les prix ont terminé la période dans la fourchette de 83 à 94 cents le litre.

Dans les marchés de l'Est du Canada et des États-Unis, les prix de gros de l'essence, comparativement à la semaine précédente, ont enregistré des augmentations allant de 1 cent à 2 cents le litre. Les prix ont terminé la période dans la fourchette de 83 à 88 cents le litre.

Les prix de gros de l'essence dans l'Ouest ont terminé la période dans la fourchette de 85 à 94 cents le litre, les prix fluctuant d'une augmentation de 2 cents le litre à une diminution de 4 cents le litre.

Les prix dans les centres canadiens et américains ont augmenté de l'ordre de 4 à 11 cents le litre comparativement à la même période en 2012.

Figure 4: Prix du gros de l'essence
Prix à la rampe dans certaines villes canadiennes et américaines
Période se terminant le 18 juillet 2013
(¢ CA/L)



Sources: RNCan, Bloomberg Oil Buyers Guide

Marges du raffineur et du négociant pour l'essence

Les moyennes mobiles sur quatre semaines sont utilisées pour calculer les marges du raffineur et du négociant pour l'essence. La figure 5 montre les tendances pour la période se terminant le 23 juillet 2013.

Les marges du raffineur pour l'essence ont connu une tendance à la baisse au cours des six dernières semaines, passant d'un sommet de 23 cents le litre le 11 juin 2013 à un recul direct jusqu'à 18 cents le litre dans la semaine se terminant le 23 juillet 2013. Des stocks d'essence et de pétrole brut amplement suffisants aux États-Unis ont contribué à la baisse des marges du raffineur. Au Canada, comparativement à l'an dernier, les marges sont actuellement inférieures de 7 cents le litre.

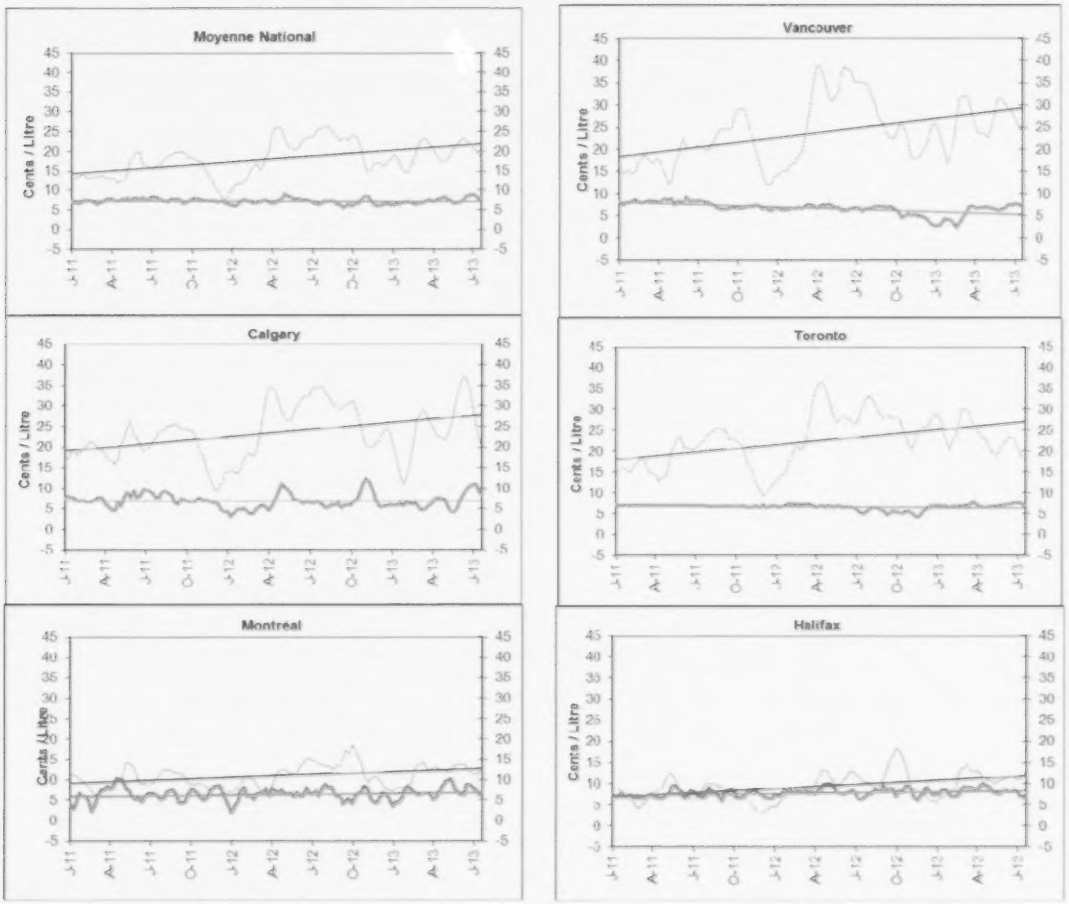
À l'échelle nationale, les marges du négociant continuent de tourner autour de la moyenne de 7,8 cents le litre. Toutefois, alors que les points de vente sont en concurrence pour une part du marché, les marges du négociant peuvent être volatiles – tel qu'il apparaît dans les centres individuels.

Pour les cinq centres, les marges du négociant ont oscillé entre un bas niveau de 7 cents le litre à Toronto, Montréal et Halifax et un haut niveau de 8 cents le litre à Vancouver et Calgary. Les marges du négociant doivent couvrir tous les coûts associés à l'exploitation d'une station-service.

Figure 5: Marges du raffineur et du négociant pour l'essence

(Moyenne mobile sur 4 semaines se terminant le 23 juillet 2013)

------- Marge du raffineur ——— Marge du négociant



Source: RNCan

Aperçu du pétrole brut

Après une longue période, l'Edmonton Par, le WTI et le Brent se négocient de nouveau près les uns des autres

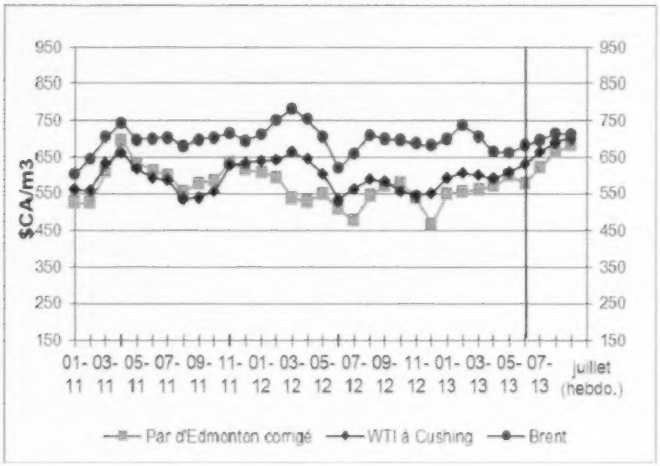
Pour la semaine se terminant le 19 juillet 2013, les prix des trois bruts de références se situaient en moyenne entre 684 $/m^3$ et 711 $/m^3$ (105 $ US à 109 $ US le baril). Il s'agit d'une importante augmentation de l'Edmonton Par de 19 $/m^3$ (4 $ US le baril) comparativement à la semaine précédente – le plus haut niveau hebdomadaire en plus de 2 ans.

Tandis que les prix du pétrole Brent ont légèrement diminué par suite d'une baisse de la demande européenne de pétrole, les prix nord-américains du pétrole brut continuent d'augmenter, poussés par une plus forte économie américaine et une demande nord-américaine croissante de pétrole.

Le pétrole brut provenant de la formation Bakken de pétrole brut au Dakota du Nord, qui s'était accumule dans le Midwest des États-Unis et qui a atténuer les prix du brut, est de plus en plus transporté par voie ferroviaire vers les marchés ou sont situer les raffineries. Ceci a contribué à rétrécir l'écart de prix entre le brut nord-américain et le pétrole brut international de type Brent.

Pour la semaine se terminant le 19 juillet 2013, la différence de prix entre le WTI et le Brent était de 11 $/m^3$ (1,73 $ US le baril). Des stocks américains de pétrole brut en baisse combinés à de nouveaux envoi de brut d'origine nord-américaine par transport pipelinier et ferroviaire ont contribué à l'augmentation des prix du WTI. Consultez le Supplément à la page 6 pour de plus amples explication.

Figure 6: Comparaison des prix du pétrole brut



Changement des prix du pétrole brut

Types de pétrole brut	Semaine du 2013-07-19		Changement de Semaine précédente		Changement de An dernier	
	$CA/$m^3$	$US/baril	$CA/$m^3$	$US/baril	$CA/$m^3$	$US/baril
Edmonton Par	683,91	104,58	+18,97	+3,69	+207,73	+29,77
WTI	699,60	106,98	+8,76	+2,17	+124,66	+16,65
Brent	710,95	108,71	-1,32	+0,65	+33,93	+2,35

Source: RNCan

Perspectives énergétiques à court terme

L'U.S. Energy Information Administration (EIA) prévoit que le prix au comptant du pétrole brut Brent se situera en moyenne à 102 $ le baril durant le deuxième semestre de 2013 et à 100 $ le baril en 2014. Cette prévision suppose qu'aucune interruption des marchés de l'énergie ne découlera des récents troubles en Égypte.

L'écart entre le pétrole brut West Texas Intermediate (WTI) et le pétrole brut Brent, qui se situait en moyenne à 18 $ le baril en 2012, et qui s'est augmenté à une moyenne mensuelle de plus de 20 $ le baril en février 2013, a chuté à moins de 5 $ le baril au début de juillet 2013. Le rétrécissement de l'écart de prix entre le WTI et le Brent est soutenu par plusieurs facteurs qui ont réduit les prix du Brent ou ont augmenté les prix du WTI. L'EIA s'attend à ce que l'escompte du WTI s'élargisse à 8 $ le baril d'ici la fin de 2013 alors que la production de pétrole brut en Alberta, Canada, reprend après les graves inondations de juin et que la production du centre du continent continue de croître.

Les prix de l'essence de qualité ordinaire ont chuté, passant d'une moyenne de 3,66 $ le gallon le 10 juin 2013 à 3,49 $ le gallon le 8 juillet 2013. L'EIA prévoit que le prix annuel moyen au détail de l'essence ordinaire baissera, passant de 3,63 $ le gallon en 2012 à 3,48 $ le gallon en 2013 et à 3,37 $ le gallon en 2014.

Source : U.S. Energy Information Administration, http://www.eia.gov/forecasts/steo/index.cfm

Facteurs à l'origine du rétrécissement de la différence de prix entre le WTI et le Brent

Les différences de prix entre le pétrole brut nord-américain West Texas Intermediate (WTI) et le pétrole brut acheminé par voie maritime de type Brent ont rétréci et le WTI a dépassé le Brent dans les négociations intrajournalières le 19 juillet 2013, après des négociations avec un important rabais de prix pendant plus de deux ans et demi. C'était la première fois depuis août 2010 que le prix du WTI dépassait celui du Brent. La différence de prix entre les deux bruts de référence atteignait 27 $ US le baril en 2012 (Le prix du Brent était supérieur de 27 $ US le baril sur celui du WTI). Cet article fait suite à un récent Supplément dans le numéro 11 du 14 juin 2013, traitant des différences de prix des pétroles bruts de référence et résume les facteurs à l'origine de la récente augmentation du prix du WTI et du rétrécissement de l'écart de prix entre les pétroles bruts WTI et Brent.

Entre 2011 et le début de 2013, un certain nombre de facteurs ont entrainé de grandes différences de prix. Depuis le début de 2011, la production nord-américaine de pétrole brut a commencé à surpasser la demande dans le marché nord-américain. Les stocks se sont accumulés à Cushing, Oklahoma, où les prix du WTI sont déterminés. En conséquence, un fossé de plus en plus important s'est creusé entre les prix nord-américains et les prix mondiaux du brut. En été 2012, la production croissante de brut issu des sables bitumineux du Canada et des réservoirs de pétrole étanches des É.-U. (comme les formations Bakken au Dakota du Nord et Eagle Ford au Texas) a porté les stocks de pétrole brut des É.-U. à leurs plus hauts niveaux en 22 ans. Avec une capacité d'infrastructure insuffisante pour expédier le pétrole brut nord-américain vers les ports côtiers, les différences de prix entre le Brent et le WTI étaient larges.

Les principaux facteurs causant l'ascension du prix du WTI et le rétrécissement de l'écart de prix entre le WTI et le Brent sont les suivants :

- Une nette diminution des stocks de pétrole brut aux États-Unis.
- La capacité du pipeline Seaway entre Cushing, Oklahoma, et la côte américaine du golfe du Mexique a été accrue, passant de 150 000 barils par jour (B/j) en 2012 à 400 000 b/j au début de cette année. Ce pipeline qui transporte du brut vers la côte américaine du golfe du Mexique a contribué à réduire les stocks américains de pétrole brut.
- Une capacité pipelinière supplémentaire de 850 000 b/j est en développement entre Cushing et la côte américaine du golfe du Mexique et devrait entrer en service d'ici la fin de 2013. Cela devrait éviter l'accumulation de stocks élevés dans le Midwest américain, même si une nouvelle production de pétrole issu des réservoirs étanches américains et des sables bitumineux démarre.
- Un important accroissement de la livraison de brut dans les marchés par voie ferroviaire a réduit les stocks américains de pétrole brut et a poussé à la hausse les prix nord-américains du pétrole. Près de 675 000 b/j de pétrole brut de Bakken sont expédiés par voie ferroviaire depuis le Dakota du Nord – presque 15 fois la quantité transportée par voie ferroviaire il y a trois ans.
- La demande de pétrole brut Brent de la part de raffineurs nord-américains a chuté alors que le pétrole de Bakken est maintenant de plus en plus livré par voie ferroviaire vers les marchés du Nord-Est américain, du Nouveau-Brunswick et du Québec.
- Dans un même temps, la baisse de la demande de pétrole européenne et la faible croissance chinoise ont réduit la demande de pétrole brut Brent, tandis que le raffermissement de l'économie américaine a accru la demande de pétrole en Amérique du Nord.
- British Petroleum a redémarré la raffinerie de Whiting, en Indiana, d'une capacité de 413 000 b/j, ce qui a accru la demande d'approvisionnement en pétrole brut lourd canadien qui autrement aurait pu alimenter les réservoirs de stockage de Cushing, Oklahoma.

Quelles sont les conséquences pour l'économie canadienne? Ressources naturelles Canada estime le manque à gagner des producteurs, en raison des prix nord-américain du pétrole brut restent au-dessous de leur niveau historique contre Brent (durant les années que WTI échangé à une prime pour le Brent), à moins de 10 millions $ par jour (3,7 milliards $ par an). Ressources naturelles Canada estime que les revenus de producteur perdus aujourd'hui à plus de 60 millions $ par jour (22 milliards $ par an) au début de 2013. Voir le rapport Info-Carburant numéro 11 http://www.rncan.gc.ca/energie/sources/prix-petrole/raports-essence/2013-06-14/2339#sup

Les grandes différences, et la perte de revenus qui en résultent, incitent les producteurs de pétrole brut à trouver de nouveaux moyens de transporter leur produit vers les marchés, y compris par voie ferroviaire, ce qui redéfinit la demande et les différences de prix. Les grandes différences de prix du pétrole pourraient réapparaître à l'avenir alors que la production nord-américaine de pétrole issu des réservoirs étanches et des sables bitumineux continue de croître rapidement.

Source : Ressources naturelles Canada